

Tax Reform and Canadian Households

CAI
FNI
-1988
T16



*Lower
Rates*

Fairer System


Canada

Tax Reform and Canadian Households



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

Most People Will Pay Less

The vast majority of Canadian households will benefit from personal income tax reforms taking effect in 1988. Taxes are being reduced for most families and for most individuals.

- Income taxes are being reduced for 9.7 million households, over 85 per cent of all households, by an average of \$490.
- About 850,000 lower-income Canadians will have their income tax reduced to zero.

The Basic Approach

Personal income tax rates are being lowered and personal income taxes cut for most Canadians.

Many special tax breaks are reduced or eliminated so that the tax burden is more fairly shared by all taxpayers.

The fairness of the personal income tax is increased by converting all personal exemptions and some deductions to tax credits. This measure is of particular benefit to lower-income Canadians.

Lower Rates

With tax reform, most Canadians will pay a lower rate of income tax overall and a lower rate of tax on each additional dollar of

income. The present 10 tax brackets, with federal rates as high as 34 per cent, are being reduced to three brackets for tax year 1988, with the top federal rate lowered to 29 per cent.

Taxable income range	Federal tax rate⁽¹⁾	Proportion of taxpayers
(per cent)		
Up to \$27,500	17	66
\$27,501 – \$55,000	26	29
\$55,000 and over	29	5

(1) These rates apply to the portion of a taxpayer's income that falls within the ranges shown. For example, if taxable income is \$32,000, \$27,500 is taxed at 17 per cent and \$4,500 is taxed at 26 per cent.

A Fairer System

The new tax system has fewer special exemptions and deductions. With lower rates and a broader tax base, the tax system is fairer to those who have had the least opportunity to reduce their taxes by taking advantage of tax preferences.

The key to making the personal income tax fairer is replacing personal income tax exemptions and some deductions with tax credits.

Exemptions and deductions reduce taxable income. The value of an exemption or deduction depends on an individual's tax

bracket and tax rate, and therefore the resulting tax savings are the greatest for higher-income individuals.

Credits are fairer and easier to understand. They directly reduce tax payable. Credits are worth the same amount to all taxpayers regardless of their income level.

The New Personal Credits

The following table shows the new personal tax credits and the exemptions and deductions they will replace. The right-hand columns show the value of the current exemptions and deductions to taxpayers in the lowest and highest tax brackets.

Basic Personal Credit for Individuals

As the table shows, the new basic personal credit of \$1,020 is worth considerably more than the former exemption if you are one of the majority of individual taxpayers with less than \$27,500 in taxable income:

- The credit directly reduces your tax payable by \$1,020.
- The exemption would reduce tax by only \$725.

Here's another way of looking at the increased value of the credit for those in the lowest tax bracket:

- The exemption would have been \$4,270 in 1988.

New Credits - 1988

	Federal tax value of new tax credits	Federal tax value of old exemptions	
		Under \$27,500 of taxable income	More than \$55,000 of taxable income
	For all taxpayers	(dollars)	
Basic personal	1,020	725	1,240
Married or equivalent	850	635	1,085
Age (65 and over)	550	455	775
Disability	550	495	845
Dependent child ⁽¹⁾	65	65	115
Infirm dependant over 18	250	250	425

(1) For the third and each subsequent dependent child 18 and under, the value of the credit will increase by an additional \$65 to \$130.

- The \$1,020 credit is equal to a \$6,000 exemption – \$1,730 more than the former exemption in 1988.

Family Households

Under tax reform, the personal income tax continues to be based on taxation of individuals rather than of family units. This ensures that a second income earner in a family is taxed at the same rates as any other individual taxpayer and not at the top marginal rate of the first earner.

For individuals claiming a spouse as a dependant, the new married or equivalent credit of \$850 is equal to an exemption of \$5,000. This is \$1,260 more than the former exemption would have been worth in 1988. It will reduce tax payable by \$215 more than would the former exemption for those in the lowest tax bracket.

Dependent spouses will be able to earn \$500 before their earnings begin to reduce the married credit. Above that amount, the credit is reduced at the rate of 17 per cent of earnings. Under the old system, it was the married exemption which was reduced and this in turn increased the amount of income taxed at the highest tax rate of the higher-income spouse. The credit system ensures that the initial earnings of the second income earner are effectively taxed only at the lowest rate in the system. This removes a disincentive for many spouses to enter or return to the workforce.

A credit of \$850 replaces the equivalent-to-married exemption. The credit can be claimed for a parent or grandparent of the supporting taxpayer, an infirm relation or a dependant 18 years of age or younger.

The exemption for infirm dependants over 18 years of age is converted to a credit of \$250. The infirm dependant can receive up to \$2,500 in income before the credit begins to be phased out.

Families With Children

The child tax exemption for dependent children is being converted to a credit of \$65 per child. This credit is doubled to \$130 for the third and each subsequent child. The dependent credit is available for children up to age 18, including the year in which they turn 18. These dependants can earn income up to \$2,500 before the credit starts to be reduced. These measures improve the tax treatment for larger families.

The refundable child tax credit will be \$559 in 1988, up from \$489 in 1987, and will now be available for children in the year that they turn 18. The increase in the credit provides greater benefits for low- and middle-income families with children. The threshold of family net income at which the credit begins to be reduced will be \$24,090 for 1988.

For tax purposes, family allowance benefits will be required to be reported by the higher-income spouse. There will be no change to the rules as to who may receive the family allowance payments.

These measures, when combined with other tax reform proposals, reduce the overall taxes paid by most families with children and make the tax system more progressive.

Child Care

The Minister of National Health and Welfare has announced the government's new national strategy on child care. As part of this strategy, the maximum child care expense deduction of \$2,000 for children age 14 and under is being increased to \$4,000 for each child age six and under and for all children with special care needs. For those who do not use outside child care services or do not have receipted child care expenses, a supplement to the refundable child tax credit of \$100 in 1988 and \$200 in subsequent years will be paid on behalf of each child aged six and under. The supplement will be prepaid each year on the same basis as the refundable child tax credit.

The benefits of these measures are over and above the increased benefits for children set out in the tables in this booklet.

For further information on the child care initiative, write or call the Department of National Health and Welfare at the following address and phone number:

*National Day Care Information Centre
Health and Welfare Canada
Ottawa, Ontario K1A 1B5
(613) 957-0611*

Tax reform and the improvements in tax assistance for families announced as part of the government's national policy on child care together represent a substantial increase in the level of public tax-assisted support for Canadians raising families.

Raising the Tax Threshold

The increased value of personal credits helps to reduce taxes for lower-income Canadians by raising the income thresholds at which individuals begin to pay tax. It is the main reason why 850,000 lower-income Canadians will have their income tax reduced to zero.

Income Threshold at which Individuals Start Paying Federal Tax, 1988

	Before tax reform	After tax reform
	(dollars)	
Single individual under 65	4,940	6,220
Married one-earner couple under 65 with two children 18 and under	16,770	18,890

Note: For taxfilers under age 65, it is assumed that income represents wage income. Standard deductions such as the employment expense deduction, CPP/QPP and UI contributions have been taken into account in computing taxes. Family allowances are also included in income for taxfilers, where appropriate.

Other Credits

A number of existing deductions are being converted to tax credits at a rate of 17 per cent.

- ***Pension Income Deduction:*** By converting this deduction to a credit of 17 per cent of eligible pension income to a maximum credit of \$170, relief is targeted better to lower-income pensioners.
- ***Tuition Fees:*** Students will be able to claim a credit of 17 per cent of post-secondary tuition fees and a \$10 per month education credit when in full-time attendance at college or university. An important new feature allows the

transfer of the unused portion of up to \$600 of these credits to a supporting spouse, parent or grandparent.

- ***Medical Expense Deduction:*** This deduction is being converted to a credit of 17 per cent of the amount by which eligible expenses exceed either \$1,500 or 3 per cent of net income, whichever is less. This credit provides similar tax relief from uninsured medical expenses to all taxpayers regardless of their income.
- ***Unemployment Insurance Premiums and Canada and Quebec Pension Plan Contributions:*** Greater fairness is achieved by converting UI premiums and all CPP/QPP contributions paid by an individual on his or her own behalf to a credit of 17 per cent.

Charitable Donations: This new federal credit will be 17 per cent of total annual donations up to \$250 and 29 per cent for additional donations. The tax incentive to make larger donations is substantially increased for most taxpayers. The credit raises the federal support for charitable giving through the tax system in 1988 by \$50 million. For taxpayers in provinces where provincial tax is levied as a proportion of federal tax, the total value of the credits is roughly 26 and 44 per cent.

Further information is contained in the pamphlet, *The New Charitable Donations Credit*, available from the address shown on page 21 of this booklet.

Refundable Sales Tax Credit: The refundable sales tax credit is being increased and made available to more low-income families as part of the first stage of tax reform. In 1988 the credit increases by \$20 to \$70 for each adult and by \$10 to \$35 for each child aged 18 and under. The family net income threshold at which the sales tax credit starts to be reduced is being raised by \$1,000 to \$16,000.

Other Measures

A number of other changes are being made to broaden the tax base, increase fairness and help pay for personal income tax rate reductions:

- ***Capital Gains:*** The lifetime capital gains exemptions for individuals is being held at the current \$100,000 limit. Qualified farm property continues to be eligible for the \$500,000 lifetime exemption. To promote growth and investment, capital gains on small business shares will now qualify for a \$500,000 exemption beginning in 1988. The proportion of a capital gain above the lifetime exemption that will be included in taxable income will be increased from 50 per cent to

66 2/3 per cent in 1988, and to 75 per cent in 1990. Canadian taxation of capital remains preferential and compares favourably with systems in other major countries.

- ***Tax Treatment of Dividends:*** The dividend gross-up and tax credit system is designed to ensure that shareholders receive credit for some or all of the tax paid by the corporation issuing the dividend. Since corporate tax rates are being reduced under tax reform, the tax credit on dividend income is correspondingly lowered. The dividend gross-up will be 25 per cent of cash dividends received from taxable Canadian corporations, reduced from 33 1/3. The federal dividend tax credit will be 13 1/3 per cent of grossed-up dividends, down from 16 2/3.
- ***Interest and Dividend Income Deduction:*** The \$1,000 interest and dividend income deduction is being removed. **The increase in the basic personal credit more than offsets the impact of this change for most Canadians with taxable income of \$27,500 or less.**
- ***Retirement Savings:*** The new registered retirement savings plan (RRSP) and registered pension plan (RPP) limits will be phased in more slowly. The maximum

limit of \$15,500 will be reached in 1994 (instead of 1990) for money-purchase employer-sponsored plans and in 1995 (instead of 1991) for RRSPs.

Comparing New and Old Systems

The following example compares tax payable by a typical family under the new and old systems.

Arriving at Taxable Income

	Old	New
	(dollars)	
Employment earnings	26,100	26,100
Family allowance	776	776
Total	26,876	26,876
Standard deductions		
Employment expense	500	0
Canada/Quebec Pension Plan	468	0
Unemployment insurance	613	0
Non-standard deductions		
Registered pension plan	800	800
Registered retirement savings plan	500	500
Union dues	200	200
Net income	23,795	25,376
Exemptions		
Basic	4,270	0
Married	3,740	0
Dependent children	776	0
Taxable income	15,009	25,376

Arriving at Tax Payable

	Old	New
	(dollars)	
Taxable income	15,009	25,376
Federal tax on taxable income	2,575	4,314
Credits		
Canada/Quebec Pension Plan	0	80
Unemployment insurance	0	104
Basic credit	0	1,020
Married	0	850
Two children 18 and under	0	130
Sub-total	0	2,184
Basic federal tax	2,575	2,130
Federal tax calculation		
Surtax	77	64
Child tax credit ⁽¹⁾	- 1,048	- 1,054
Net federal tax	1,605	1,140
Provincial tax (at 55% of basic federal tax) ⁽²⁾	1,416	1,172
Total federal-provincial tax	3,020	2,312
Tax reduction under reform		- 708 ⁽³⁾
Reduction as a percentage of previous tax		- 23.4% ⁽³⁾

(1) The \$35 increase in the child tax credit is partially offset in this example by the increase in family net income. Family net income is higher as a result of the conversion of some standard deductions to credits. The increase in the refundable sales tax credit is not included in the above calculations.

(2) 55 per cent represents the average provincial tax rate on basic federal tax.

(3) The federal tax reduction is about two-thirds of the total reduction shown.

This single-earner family – an individual earning an average wage, with a spouse and two children 18 and under – gets a substantial tax cut.

The example illustrates the shift from exemptions to credits and the new tax rates. While taxable income increases from \$15,009 to \$25,376, taxes payable drop by \$708, or more than 23 per cent, under tax reform.

What Tax Reform Does For You

The following tables show tax changes by different levels of income. The tables assume that most income consists of wages or salary. Standard credits, exemptions and deductions are assumed. Provincial tax is calculated at an average rate of 55 per cent of federal basic tax. No provision is made for provincial surtaxes, flat taxes or credits.

Column two (pre-reform) shows the tax that would have been payable in 1988 if the old system had continued. Column three (post-reform) shows tax payable under the new system. Column four shows tax payable as a percentage of income.

To find out roughly how much less of your income you will pay in combined federal and provincial income taxes, choose the table for the household closest to your situation and subtract the amount in the third column from the amount in the second column.

Single Earner Under 65

Income level	Tax payable 1988		Post-reform tax as a percentage of income
	Pre-reform	Post-reform	
\$	\$	\$	%
10,000	1,045	970	9.7
15,000	2,430	2,260	15.1
20,000	3,880	3,540	17.7
25,000	5,415	4,825	19.3
30,000	7,180	6,485	21.6
40,000	11,125	10,590	26.5
50,000	15,605	14,700	29.4
60,000	20,345	19,045	31.7
75,000	27,770	25,915	34.6

Couple With One Earner, Two Children 18 and Under

Tax payable 1988

Income level	Tax payable 1988		Post-reform tax as a percentage of income
	Pre-reform	Post-reform	
\$	\$	\$	%
10,000	-1,015 ⁽¹⁾	-1,120	-11.2
15,000	85	-400	-2.7
20,000	1,470	885	4.4
25,000	2,925	2,215	8.9
30,000	4,705	4,115	13.7
40,000	9,010	8,725	21.8
50,000	13,465	13,150	26.3
60,000	18,205	17,495	29.2
75,000	25,350	24,370	32.5

(1) Negative amounts represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. An increase in a negative amount means taxpayers receive an increase in their tax refund.

Couple With One Earner, Four Children 18 and Under

Income level	Tax payable 1988		Post-reform tax as a percentage of income
	Pre-reform	Post-reform	
\$	\$	\$	%
10,000	-2,095 ⁽¹⁾	-2,235	-22.3
15,000	-1,165	-1,920	-12.8
20,000	200	-635	-3.2
25,000	1,645	700	2.8
30,000	3,385	2,595	8.7
40,000	7,655	7,195	18.0
50,000	12,220	11,805	23.6
60,000	17,460	16,650	27.8
75,000	24,950	23,960	31.9

Couple, Both Earning Income, Two Children, 18 or Under

Tax payable 1988

Income level	Pre-reform	Post-reform	Post-reform tax as a percentage of income
\$	\$	\$	%
10,000	-1,050 ⁽¹⁾	-1,120	-11.2
15,000	-455	-735	-4.9
20,000	415	170	0.9
25,000	1,415	1,110	4.4
30,000	2,510	2,225	7.4
40,000	5,815	5,295	13.2
50,000	9,460	8,725	17.5
60,000	13,065	12,235	20.4
75,000	18,595	17,495	23.3

(1) Negative amounts represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. An increase in a negative amount means taxpayers receive an increase in their tax refund.

This example assumes that 60 per cent of income is earned by one spouse and 40 per cent by the other.

The Broad Effects of Income Tax Reform

By shifting more of the tax burden from individuals to corporations, and by lowering rates and removing preferences, the reforms make the personal income tax system fairer and more progressive.

- Most taxpayers whose income consists primarily of salary or wages, family allowance, or standard pension and retirement revenue, receive tax reductions. Income taxes are decreased for 9.7 million households.
- Taxpayers experiencing tax increases will include those claiming large special tax preferences or credits and those with substantial investment income or self-employment earnings subject to the new fairer expense deduction rules. Income taxes are being increased for 1.1 million households.
- Net personal income tax revenues to the federal government will be reduced by about \$12 billion over the next five years.
- Taxes paid by persons with similar incomes and in similar circumstances will vary less after tax reform.

- Corporate income tax revenues will be about \$5.5 billion higher over the next five years.

For more information, please write to:

Tax Reform
Department of Finance
140 O'Connor Street
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

- Les recettes fédérales nettes de l'impôt sur le revenu des particuliers diminueront d'environ \$12 milliards sur les cinq prochaines années.
- L'impôt des particuliers qui ont un revenu et une situation comparables variera moins après la réforme fiscale.
- Les recettes tirées du régime fiscal des sociétés seront accrues d'environ \$5.5 milliards sur les cinq prochaines années.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez écrire à l'adresse suivante :

Réforme fiscale
Ministère des Finances
140, rue O'Connor
OTTAWA (Ontario)
K1A 0G5

Pour avoir une idée approximative de votre économie d'impôt combiné, fédéral et provincial, sur le revenu, choisissez le tableau qui convient le mieux à votre catégorie de ménage et soustrayez le montant qui paraît dans la troisième colonne de celui figurant dans la deuxième.

Effets généraux de la réforme de l'impôt sur le revenu

En transférant une partie du fardeau fiscal des particuliers aux sociétés, ainsi qu'en abaissant les taux et en éliminant des concessions fiscales, la réforme rend le régime de l'impôt sur le revenu des particuliers plus équitable et plus progressif.

- La plupart des contribuables dont le revenu provient principalement de traitements ou de salaire, d'allocations familiales ou de revenu de pensions ou de retraite ordinaire bénéficient d'une épargne fiscale. L'impôt sur le revenu est réduit pour 9.7 millions de ménages.

- Les contribuables dont l'impôt augmente sont ceux qui se prévalent d'importants crédits ou concessions fiscales particulières et ceux qui ont des revenus de placement appréciables ou un revenu tiré d'un travail autonome désormais assujéti aux règles plus équitables de déduction des frais. L'impôt sur le revenu augmente pour quelque 1.1 million de ménages.

Couple, deux revenus, deux enfants de 18 ans ou moins

Revenu	Impôt à payer en 1988		Impôt à payer en vertu de la réforme, en pourcentage du revenu
	Avant la réforme	Après la réforme	
	(en dollars)		%
10,000	-1,050 ⁽¹⁾	-1,120	-11.2
15,000	-455	-735	-4.9
20,000	415	170	0.9
25,000	1,415	1,110	4.4
30,000	2,510	2,225	7.4
40,000	5,815	5,295	13.2
50,000	9,460	8,725	17.5
60,000	13,065	12,235	20.4
75,000	18,595	17,495	23.3

(1) Les chiffres négatifs représentent des remboursements du fisc attribuables au crédit d'impôt remboursable pour enfants. Une augmentation d'un montant négatif signifie que le déclarant bénéficie d'une hausse de son remboursement d'impôt.

On suppose ici que l'un des conjoints gagne 60% du revenu et l'autre, 40%.

Couple, un seul revenu, quatre enfants de 18 ans ou moins

Revenu	Impôt à payer en 1988		Impôt à payer en vertu de la réforme, en pourcentage du revenu
	Avant la réforme	Après la réforme	
	(en dollars)		%
10,000	-2,095 ⁽¹⁾	-2,235	-22.3
15,000	-1,165	-1,920	-12.8
20,000	200	-635	-3.2
25,000	1,645	700	2.8
30,000	3,385	2,595	8.7
40,000	7,655	7,195	18.0
50,000	12,220	11,805	23.6
60,000	17,460	16,650	27.8
75,000	24,950	23,960	31.9

Couple, un seul revenu, deux enfants de 18 ans ou moins

Revenu	Impôt à payer en 1988		Impôt à payer en vertu de la réforme, en pourcentage du revenu
	Avant la réforme	Après la réforme	
	(en dollars)		%
10,000	-1,015 ⁽¹⁾	-1,120	-11.2
15,000	85	-400	-2.7
20,000	1,470	885	4.4
25,000	2,925	2,215	8.9
30,000	4,705	4,115	13.7
40,000	9,010	8,725	21.8
50,000	13,465	13,150	26.3
60,000	18,205	17,495	29.2
75,000	25,350	24,370	32.5

(1) Les chiffres négatifs représentent des remboursements du fisc attribuables au crédit d'impôt remboursable pour enfants. Une augmentation d'un montant négatif signifie que le déclarant bénéficie d'une hausse de son remboursement d'impôt.

Salarié seul de moins de 65 ans

Impôt à payer en 1988

Revenu	Avant la réforme	Après la réforme	Impôt à payer en vertu de la réforme, en pourcentage du revenu
	(en dollars)		%
10,000	1,045	970	9.7
15,000	2,430	2,260	15.1
20,000	3,880	3,540	17.7
25,000	5,415	4,825	19.3
30,000	7,180	6,485	21.6
40,000	11,125	10,590	26.5
50,000	15,605	14,700	29.4
60,000	20,345	19,045	31.7
75,000	27,770	25,915	34.6

La deuxième colonne (avant la réforme) donne le montant d'impôt qu'il aurait fallu payer en 1988 si l'ancien régime avait été maintenu. L'impôt à payer en vertu du nouveau régime paraît à la troisième colonne. Les données de la quatrième colonne correspondent à l'impôt à payer, en pourcentage du revenu.

Les tableaux qui suivent illustrent les variations d'impôt selon le niveau de revenu. On suppose que la majeure partie du revenu provient d'un traitement ou salaire et que le contribuable se prévaut des déductions, exemptions et crédits usuels. L'impôt provincial est calculé à un taux moyen de 55% de l'impôt fédéral de base. Il n'a pas été tenu compte des surtaxes, impôts uniformes ou crédits provinciaux.

Ce que la réforme fiscale signifie pour vous

L'exemple illustre la conversion des exemptions en crédits et les nouveaux taux d'imposition. Bien que le revenu imposable passe de \$15,009 à \$25,376, l'impôt à payer baisse de \$708, soit plus de 23%, avec la réforme fiscale.

Cette famille à un seul revenu – une personne qui gagne un salaire moyen, avec un conjoint et deux enfants de moins de 18 ans – bénéficie d'une réduction d'impôt considérable.

Calcul de l'impôt à payer

Nouveau calcul	Ancien calcul
----------------	---------------

(dollars)

Revenu imposable	15,009	25,376
Impôt sur le revenu imposable	2,575	4,314

Crédits

Régimes de pensions du Canada/de rentes du Québec	0	80
Assurance-chômage	0	104
Crédit de base	0	1,020
Personne mariée	0	850
Deux enfants, 18 ans ou moins	0	130
Total partiel	0	2,184

Impôt fédéral de base	2,575	2,130
-----------------------	-------	-------

Calcul de l'impôt fédéral	77	64
Surtaxe		
Crédit d'impôt pour enfants ⁽¹⁾	-1,048	-1,054
Impôt fédéral net	1,605	1,140

Impôt provincial (à 55 % de l'impôt fédéral de base) ⁽²⁾	1,416	1,172
---	-------	-------

Impôt fédéral-provincial total	3,020	2,312
--------------------------------	-------	-------

Réduction d'impôt avec la réforme - 708⁽³⁾

Réduction en pourcentage de l'impôt précédent - 23.40⁽³⁾

- (1) La hausse de \$35 du crédit d'impôt pour enfants est partiellement compensée dans cet exemple par l'augmentation du revenu familial net. Celui-ci est plus élevé à cause de la conversion de certaines déductions usuelles en crédits. L'accroissement du crédit remboursable pour taxe de vente n'est pas inclus dans les calculs.
- (2) Le taux de 55% est le taux moyen de l'impôt provincial sur l'impôt fédéral de base.
- (3) La réduction d'impôt fédéral représente environ les deux tiers de la diminution totale indiquée.

Calcul du revenu imposable

		(dollars)	
		Ancien calcul	Nouveau calcul
Revenu d'emploi	26,100	26,100	26,100
Allocations familiales	776	776	776
Total	26,876	26,876	26,876
Déductions usuelles	500		
Frais d'emploi			
Régimes de pensions du Canada/de rentes			
du Québec	468		
Assurance-chômage	613		
Déductions non usuelles	800		
Régime de pension agréé			
Régime enregistré			
d'épargne-retraite	500		
Cotisations syndicales	200		
Revenu net	23,795		
Exemptions	4,270		
De base			
De personne mariée	3,740		
Enfants à charge	776		
Revenu imposable	15,009		
	25,376		

- ***Déduction pour revenu d'intérêt et de dividendes*** : La déduction de \$1,000 au titre du revenu d'intérêt et de dividendes est éliminée. L'augmentation du crédit personnel de base compense largement ce changement pour les Canadiens dont le revenu imposable ne dépasse pas \$27,500.

- ***Épargne-retraite*** : Les nouvelles limites touchant les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER) et les régimes de pension agréés (RPA) seront instaurées de façon plus graduelle. Le plafond de \$15,500 sera atteint en 1994 (plutôt qu'en 1990) dans le cas des régimes à cotisations déterminées offerts par l'employeur, et en 1995 (plutôt qu'en 1991) dans le cas des REER.

Comparaison : le nouveau régime et l'ancien

L'exemple qui suit donne une comparaison de l'impôt à payer, en vertu du nouveau et de l'ancien régime, pour une famille typique.

\$100,000 dans le cas des particuliers et à \$500,000 pour ce qui est des biens agricoles admissibles. Pour promouvoir la croissance et l'investissement, les gains en capital sur les actions de petites entreprises seront admissibles à l'exemption à vie de \$500,000 à compter de 1988. En outre, la tranche des gains en capital qui dépasse le plafond de l'exemption à vie et qui s'ajoute au revenu imposable passera de 50% à 66 2/3% en 1988 et à 75% en 1990. Le régime fiscal appliqué par le Canada aux gains en capital demeure avantageux et comparable à ceux d'autres grands pays.

- **Régime fiscal des dividendes** : Le régime de majoration des dividendes et de crédits d'impôt permet aux contribuables de toucher un crédit partiel ou total de l'impôt payé par la société qui verse le dividende. La réforme fiscale prévoyant une baisse du taux d'imposition des sociétés, le crédit d'impôt pour revenu de dividendes est réduit en conséquence. La majoration des dividendes s'établira à 25% des dividendes en espèces reçus de sociétés canadiennes, comparativement à 33 1/3%. Le crédit d'impôt fédéral au titre des dividendes correspondra à 13 1/3% des dividendes majorés, contre 16 2/3%.

• **Gains en capital** : L'exemption à vie pour les gains en capital est maintenue à

D'autres changements permettent d'élargir l'assiette fiscale, d'accroître l'équité du régime et de financer la baisse du taux d'imposition du revenu des particuliers :

Autres mesures

Crédit remboursable pour taxe de vente : Le crédit est majoré et offert à un plus grand nombre de familles à faible revenu dans le cadre de la première étape de la réforme fiscale. En 1988, le crédit augmente de \$20 par adulte et de \$10 par enfant âgé de 18 ans et moins pour atteindre \$70 et \$35 respectivement. Le seuil de revenu au-delà duquel la valeur du crédit commence à diminuer est augmenté de \$1,000 pour atteindre \$16,000.

Dons de charité : Ce nouveau crédit d'impôt représentera 17% de la première tranche de \$250 au titre des dons de charité et 29% du reste. La plupart des contribuables auront donc intérêt à verser davantage aux organismes de bienfaisance. Le crédit ajoute \$50 millions à l'aide fiscale consentie par l'État en 1988 au titre des dons de charité. Pour les contribuables des provinces où l'impôt représente un pourcentage de l'impôt fédéral, la valeur totale des crédits est d'environ 26% et 44% respectivement. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la brochure intitulée *Le nouveau crédit pour dons de charité* disponible à l'adresse indiquée à la page 22 de cette brochure.

- ***Déduction pour revenu de pensions*** : En convertissant cette déduction en un crédit égal à 17% du revenu de pensions admissible, avec un crédit maximum de \$170, l'aide est davantage orientée en faveur des retraités à faible revenu.
- ***Frais de scolarité*** : Les étudiants à temps plein dans un collège ou une université pourront réclamer un crédit de 17% de leurs frais de scolarité postsecondaire et un crédit pour études de \$10 par mois. Une importante caractéristique nouvelle est la possibilité de transférer la partie inutilisée du crédit, jusqu'à \$600, à un conjoint, un parent ou un grand-parent qui subvient aux besoins de l'étudiant.
- ***Déduction pour frais médicaux*** : Cette déduction est convertie en un crédit de 17% de la tranche des dépenses admissibles qui dépasse le moindre des deux montants suivants : \$1,500 ou 3% du revenu net. Ce crédit s'applique de la même façon aux frais médicaux non assurés de tous les contribuables sans tenir compte de leur revenu.
- ***Cotisations au Régime d'assurance-chômage, aux Régimes de pensions du Canada et de rentes du Québec*** : Le remplacement de toutes les cotisations d'un particulier par un crédit d'impôt de 17% rend le régime plus équitable.

Relèvement du seuil d'imposition

La valeur accrue des crédits d'impôt des particuliers permet de réduire l'impôt des contribuables canadiens à faible revenu en relevant le revenu à partir duquel les particuliers paient de l'impôt. C'est notamment pour cette raison que 850,000 particuliers verront leur impôt réduit à zéro.

Seuil de revenu à partir duquel les particuliers paient l'impôt fédéral - 1988

Avant la réforme	Après la réforme
------------------	------------------

(en dollars)

Célibataire de moins de 65 ans	4,940	6,220
Couple marié de moins de 65 ans, un revenu, deux enfants de 18 ans et moins	16,770	18,890

Remarque : Dans le cas des déclarants de moins de 65 ans, on suppose que le revenu provient d'un traitement. On tient compte, dans le calcul de l'impôt, des déductions usuelles comme la déduction pour frais d'emploi et les cotisations d'assurance-chômage et de RPC/RRQ. Les allocations familiales sont aussi incluses, le cas échéant, dans le revenu.

Autres crédits

Bon nombre des déductions existantes sont converties en crédits d'impôt au taux de 17%.

\$4,000 par enfant âgé de six ans et moins et pour tous ceux ayant des besoins spéciaux. Pour ceux qui ne font pas appel aux services de garderie externes ou qui n'ont pas de reçu attestant de leurs frais de garde, une avance de \$100 en 1988 et de \$200 en 1989 au titre du crédit d'impôt remboursable sera versée pour chaque enfant âgé de six ans et moins. Cette somme sera versée à l'avance chaque année de la même façon que le crédit d'impôt remboursable pour enfants.

Ces mesures s'ajoutent aux crédits améliorés pour enfants mentionnés dans les tableaux de la présente brochure.

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet de la stratégie nationale sur la garde d'enfants, veuillez communiquer avec le ministère de la Santé nationale et du Bien-Être social :

*Centre national d'information sur
les garderies
Santé nationale et Bien-Être social
Canada
Ottawa (Ontario)
K1A 1B5
(613) 957-0611*

La réforme fiscale et l'aide fiscale améliorée pour les familles annoncée dans le cadre de la politique nationale sur la garde d'enfants ajoutent sensiblement à l'aide fiscale que l'État consent aux Canadiens élevant une famille.

inclusivement. Ces personnes à charge peuvent gagner un revenu de \$2,500 avant que la valeur du crédit ne commence à diminuer. Ces mesures amélioreront le régime fiscal des familles plus nombreuses.

Le crédit d'impôt remboursable pour enfants sera de \$559 en 1988, comparativement à \$489 en 1987, et s'appliquera désormais à l'année du 18^e anniversaire. L'augmentation du crédit profite notamment aux familles à revenu faible et moyen. Le seuil du revenu net familial au-delà duquel la valeur du crédit commence à diminuer sera de \$24,090 en 1988.

Aux fins du calcul de l'impôt, les allocations familiales devront être déclarées par le principal soutien de famille. Les règles sur le choix du bénéficiaire des allocations demeureront inchangées. Combinées aux autres propositions de la réforme fiscale, ces mesures réduisent l'impôt total de la plupart des familles avec enfants et rendent le régime fiscal plus progressif.

Garde d'enfants

Le ministre de la Santé nationale et du Bien-Être social a annoncé la nouvelle stratégie nationale sur la garde d'enfants, en vertu de laquelle la déduction maximale au titre de la garde d'enfants de \$2,000 par enfant de 14 ans et moins est majorée à

L'exemption pour enfants à charge sera convertie en un crédit de \$65 par enfant qui sera doublé pour atteindre \$130 à compter du troisième enfant. Le crédit s'applique jusqu'à l'année du 18^e anniversaire

Familles avec enfants

L'exemption au titre des personnes à charge âgées de plus de 18 ans souffrant d'incapacité est remplacée par un crédit de \$250. Cette personne à charge peut toucher un revenu de \$2,500 avant que la valeur du crédit ne commence à diminuer.

Un crédit de \$850 remplace l'exemption d'équivalent de personne mariée. Il peut être réclamé à l'égard d'un parent ou d'un grand-parent du contribuable assumant les frais d'entretien, d'un parent atteint d'incapacité ou d'une personne à charge âgée de 18 ans et moins.

Les conjoints à charge pourront toucher un revenu de \$500 sans que le crédit de ce seuil, le crédit diminue au taux de 17% du revenu. Sous l'ancien régime, l'exemption de personne mariée était réduite ce qui augmentait le revenu imposable au taux maximal appliqué au premier soutien de famille. Le système des crédits permet de s'assurer que le revenu initial du second soutien de famille n'est effectivement imposé qu'au taux le plus faible du régime, ce qui incitera de nombreux conjoints à intégrer ou à réintégrer le marché du travail.

- L'exemption ne représente qu'une baisse d'impôt de \$725.

Voici une autre façon d'envisager la valeur du crédit pour ceux ayant la tranche d'imposition la moins élevée :

- L'exemption aurait atteint \$4,270 en 1988;

- Le crédit de \$1,020 équivalait à une exemption de \$6,000, soit \$1,730 de plus qu'en vertu de l'ancienne exemption en 1988.

Familles

Dans le cadre de la réforme fiscale, l'impôt sur le revenu des particuliers demeure fondé sur l'imposition des particuliers plutôt que sur celle des unités familiales. Cela signifie que le revenu du deuxième soutien de famille est imposé au même taux que celui d'autres particuliers, et non au taux marginal appliqué au premier soutien de famille.

Pour les particuliers dont le conjoint est une personne à charge, le nouveau crédit de personne mariée ou équivalent (\$850) correspond à une exemption de \$5,000, soit \$1,260 de plus que la valeur de l'ancienne exemption en 1988. L'impôt à payer des contribuables du palier d'imposition le moins élevé diminuera donc de \$215 de plus qu'en vertu de l'ancien régime.

Nouveaux crédits - 1988

	Valeur du nouveau crédit d'impôt fédéral		Valeur de l'ancienne exemption d'impôt fédéral	
	Tous les contribuables	Revenu imposable inférieur à \$27,500	Revenu imposable supérieur à \$55,000	
(en dollars)				
Personnel de base	1,020	725	1,240	
Personne mariée ou équivalent	850	635	1,085	
Âge (65 ans et plus)	550	455	775	
Invalidité	550	495	845	
Enfant à charge ⁽¹⁾	65	65	115	
Invalide à charge de plus de 18 ans	250	250	425	

(1) À compter du troisième enfant à charge de 18 ans et moins, la valeur du crédit est doublée et passe de \$65 à \$130.

Les exemptions et déductions réduisent le revenu imposable. Or, la valeur de l'exemption ou de la déduction dépend du palier et du taux d'imposition d'un particulier; les personnes touchant un revenu élevé profitent donc le plus des économies d'impôt résultantes.

Les crédits sont plus équitables et plus faciles à comprendre. Ils réduisent directement l'impôt à payer et ont la même valeur pour tous les contribuables, quel que soit leur revenu.

Les nouveaux crédits d'impôt personnels

Les exemptions et déductions existantes ainsi que les crédits d'impôt qui les remplacent figurent dans le tableau suivant. Les colonnes de droite précisent la valeur des exemptions et déductions actuelles offertes aux contribuables dont le revenu est assujéti aux paliers inférieur et supérieur d'imposition.

Crédit d'impôt personnel de base des particuliers

Comme l'indique le tableau, le nouveau crédit d'impôt de base de \$1,020 vaut beaucoup plus que l'ancienne exemption si vous êtes parmi la majorité des contribuables dont le revenu imposable est inférieur à \$27,500 :

- Le crédit permet de réduire directement de \$1,020 l'impôt à payer;

Un régime plus équitable

Le nouveau régime fiscal comporte moins d'exemptions et de réductions spéciales. La réduction des taux et l'élargissement de l'assiette d'imposition assurent un traitement plus équitable à ceux qui n'ont guère pu réduire leurs impôts en profitant de concessions fiscales.

L'équité du régime fiscal des particuliers repose sur le remplacement des exemptions personnelles et de certaines déductions par des crédits d'impôt.

(1) Ces taux s'appliquent à la portion du revenu imposable comprise entre les montants indiqués. Par exemple, si le revenu imposable est de \$32,000, la première tranche de \$27,500 est imposable au taux de 17% et les \$4,500 restants le sont au taux de 26%.

Proportion des contribuables	Taux d'imposition fédéral ⁽¹⁾	Revenu imposable
66	17	Jusqu'à \$27,500
29	26	\$27,501 - \$55,000
5	29	\$55,000 et plus

(en pourcentage)

d'impôt sur chaque dollar de revenu additionnel. Les 10 paliers d'imposition, qui comportent des taux pouvant atteindre 34%, sont réduits à trois pour l'année d'imposition 1988 et le taux d'imposition maximal est fixé à 29%.

La plupart paieront moins

La grande majorité des ménages canadiens profiteront de la réforme de l'impôt des particuliers prenant effet en 1988. La plupart des familles et des particuliers paieront moins d'impôt.

- 9.7 millions de ménages, soit plus de 85% du total, bénéficieront d'une économie moyenne d'impôt de \$490.
- Environ 850,000 Canadiens à faible revenu ne paieront pas d'impôt.

L'orientation de base

Les taux d'imposition des particuliers sont réduits et la plupart des Canadiens paieront moins d'impôt.

De nombreuses concessions fiscales particulières sont limitées ou éliminées afin de répartir le fardeau fiscal plus équitablement entre tous les contribuables.

L'équité du régime d'impôt des particuliers est accrue par la conversion de toutes les exemptions personnelles et de certaines déductions en crédits d'impôt. Cette mesure favorise notamment les Canadiens à faible revenu.

Taux réduits

Grâce à la réforme fiscale, la plupart des Canadiens bénéficieront d'un taux d'imposition moins élevé et paieront moins

La réforme fiscale et les ménages canadiens



Ministère des Finances
Canada

Department of Finance
Canada

La réforme fiscale et les ménages canadiens

